



FONDO PENSIONE COMETA – Fondo Pensione Nazionale Complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica della installazione di impianti e dei settori affini

Iscritto al N°61 dell'Albo dei Fondi Pensione

SOLLECITAZIONE PUBBLICA DI OFFERTA PER LA GESTIONE FINANZIARIA

1) Il Consiglio di Amministrazione (C.d.A.) di Fondo Pensione Cometa, iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il numero 61, nel corso della riunione del 13/11/2009 nel rispetto degli articoli 20 e 27 dello Statuto e delle Deliberazioni Preliminari assunte ai sensi dell'art. 3 della Deliberazione della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 9 dicembre 1999, ha deliberato di procedere alla selezione dei gestori delle risorse finanziarie del Fondo, secondo principi di sicurezza e prudenza, nel rispetto e a tutela degli associati, al fine di conseguire un'adeguata copertura pensionistica complementare.

2) La capitalizzazione complessiva del Fondo al 30/09/2009, è pari a circa 4.740 milioni di euro, con un flusso contributivo annuo stimato pari a circa 1.000 milioni di euro. Gli iscritti al 30/09/2009 sono pari a 467.724, mentre il bacino potenziale comprende circa 1.000.000 di addetti.

Il Fondo e' composto da quattro comparti.

Il Comparto Sicurezza ha una capitalizzazione complessiva al 30/09/2009 di circa 570 milioni di euro, con un flusso contributivo annuo stimato pari a circa 100 milioni di euro; gli iscritti al 30/09/2009 sono 58.221.

Il Comparto Monetario Plus ha una capitalizzazione complessiva al 30/09/2009 di circa 960 milioni di euro, con un flusso contributivo annuo stimato pari a circa 400 milioni di euro; gli iscritti al 30/09/2009 sono 192.163.

Il Comparto Reddito ha una capitalizzazione complessiva al 30/09/2009 di circa 3.010 milioni di euro, con un flusso contributivo annuo stimato pari a circa 460 milioni di euro; gli iscritti al 30/09/2009 sono 202.158.

Il Comparto Crescita ha una capitalizzazione complessiva al 30/09/2009 di circa 200 milioni di euro, con un flusso contributivo annuo stimato pari a circa 40 milioni di euro; gli iscritti al 30/09/2009 sono pari a 15.182.

Per il Comparto Monetario Plus il profilo del mandato presenta le seguenti caratteristiche:

Mandato Obbligazionario

Tipologia di gestione: Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;

Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale per ogni gestore: €500.000.000,00#.

Obiettivo: l'investimento è finalizzato alla conservazione del capitale e ad un rendimento in linea con i tassi dei mercati monetari, con l'obiettivo di un livello di tracking error volatility annuale pari o inferiore al 1,0%.

Allocazione neutrale: 95% titoli di stato, 5% corporate investment grade

Benchmark indicativo: 95% MTS Breve Termine + 5% Barcap Euro Corporate ex BBB 1-3yr

Nei limiti delle prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005, gli investimenti in titoli obbligazionari devono avere rating long term 'Investment grade' per almeno una delle maggiori rating agency (S&P, Moody's, Fitch-Ibca) a valere il meno elevato. Maturità residua delle obbligazioni corporate massimo 2 anni.

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

Per il Comparto Sicurezza il profilo del mandato presenta le seguenti caratteristiche:

Mandato Garantito

Tipologia di gestione: convenzioni assicurative di ramo VI o di gestione finanziaria con garanzia contrattuale di rendimento minimo. Detto comparto, destinato a raccogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente, dovrà presentare le caratteristiche individuate dal D.Lgs 252/2005 e dalla Direttive Generali approvate dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione con delibera del 28 giugno 2006

Obiettivo: L'investimento è finalizzato alla protezione del capitale con garanzia di rendimento minimo a scadenza e per eventi

Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale per ogni gestore: €300.000.000#.

Garanzia di rendimento richiesta:

garanzia contrattuale di rendimento minimo a scadenza:

Rendimento minimo annuo garantito per il primo triennio pari al maggiore tra il TFR di fine anno ed il TMG (tasso massimo garantibile individuato dal regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008) rilevato entro il mese di gennaio di ogni anno e applicato ai conferimenti ricevuti a decorrere dal primo maggio successivo. Dal quarto anno in poi rendimento minimo annuo garantito pari al TMG rilevato come sopra indicato. La garanzia di rendimenti viene riconosciuta alla scadenza della convenzione.

Subordinatamente alla precedente garanzia:

Rendimento minimo annuo garantito pari al TMG da riconoscersi alla scadenza della convenzione. Il TMG annuale verrà rilevato entro il mese di gennaio di ogni anno e verrà applicato ai conferimenti ricevuti a decorrere dal primo maggio successivo. Possibilità di modificare il TMG relativo al primo conferimento (zainetto iniziale) al quinto anno nel caso in cui il TMG in vigore al quinto anno risulti maggiore di uno spread almeno pari a 0,5%

garanzia contrattuale di rendimento minimo per eventi:

- decesso: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra
- riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra
- riscatto per cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra.
- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, a condizione che sussistano i requisiti di cui all'articolo 11 comma 2 del d.lgs. 252/05: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra nel caso di trasformazione in rendita di almeno il 50% del montante accumulato, ovvero garanzia di capitale pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferite in gestione, nel caso di riscatto del montante maturato
- Anticipazioni per spese sanitarie per terapie e interventi straordinari: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra.

- Riscatto/trasferimento derivante da perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo decorsi 3 anni dall'ingresso del comparto a partire dal 1 maggio 2010: garanzia di capitale pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferite in gestione.

Allocazione neutrale: 95% Obbligazioni Governative Mondo, 5% Azioni Mondo paesi sviluppati;

Benchmark indicativo: 95% JPM Global GBI, 5% MSCI World

Nei limiti delle prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005, gli investimenti in titoli obbligazionari devono avere rating long term 'Investment grade' per almeno una delle maggiori rating agency (S&P, Moody's, Fitch-Ibca) a valere il meno elevato.

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

Per il Comparto Reddito i profili dei Mandati presentano rispettivamente le seguenti caratteristiche:

Obiettivo del comparto: L'investimento si pone l'obiettivo di realizzare una rivalutazione del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo, la cui asset allocation è così definita:

Asset Allocation Strategica	
Obbligazioni Governative	66%
Obbligazioni Corporate IG	15%
Azioni	14%
Beni reali*	5%
Totale	100%

*Beni reali: è prevista una iniziale allocazione strategica di comparto pari all'1% in Commodities, il restante 4% verrà allocato in Fondi Immobiliari e Private equity mediante apposito bando di gara

Mandato ATTIVO: Bilanciato Globale con protezione del capitale o a budget di rischio VaR

Tipologia di gestione: Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;

Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale per ogni gestore: €600.000.000,00#.

Obiettivo: massimizzare il rendimento finanziario compatibilmente con: i) una protezione del 95% del capitale di inizio anno solare, o ii) un livello di VaR del 4,0% mensile e del 8,0% annuale, con intervallo di confidenza del 99,0%.

Allocazione neutrale: 60% Obbligazioni Governative Mondo, 40% Azioni Mondo paesi sviluppati;

Benchmark indicativo: 27,0% JPM Global GBI EMU, 19,0% JPM Global GBI ex-EMU, 14,0% BarCap Inflation Linked GBI Euro, 7,0% FTSE Italia RAFI, 13,0% MSCI Europe, 20,0% MSCI World ex-Europe.

Nei limiti delle prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005, gli investimenti in titoli obbligazionari devono avere rating long term 'Investment grade' per almeno una delle maggiori rating agency (S&P, Moody's, Fitch-Ibca) a valere il meno elevato.

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

Mandato ATTIVO: Obbligazionario Globale

Tipologia di gestione: Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;

Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale per ogni gestore: €400.000.000,00#.

Obiettivo: massimizzare il rendimento finanziario compatibilmente con: i) una protezione del 95% del capitale di inizio anno solare, o ii) un livello di VaR del 2,0% mensile e del 5,0% annuale, con intervallo di confidenza del 99,0%.

Allocazione neutrale: 60% Obbligazioni Governative Mondo, 40% Obbligazioni Corporate Investment Grade;

Benchmark indicativo: 27,0% JPM Global GBI EMU, 19,0% JPM Global GBI ex-EMU, 14,0% BarCap Inflation Linked GBI Euro, 20,0% BarCap Pan European Aggregate Credit, 20,0% BarCap US Credit.

Nei limiti delle prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005, gli investimenti in titoli obbligazionari devono avere rating long term 'Investment grade' per almeno una delle maggiori rating agency (S&P, Moody's, Fitch-Ibca) a valere il meno elevato.

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

Mandato PASSIVO: Bilanciato Globale

Tipologia di gestione: Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;

Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale per ogni gestore: €460.000.000,00#.

Obiettivo: la gestione sarà: prevalentemente passiva rispetto all'asset allocation e attiva nella selezione dei titoli e strumenti d'investimento, con l'obiettivo di un livello di tracking error volatility annuale pari o inferiore al 3,0%.

Allocazione neutrale: 78% Obbligazioni Governative Mondo, 19% Azionario World paesi sviluppati, 3% materie prime*;

Benchmark indicativo: 35,0% JPM Global GBI EMU, 25,0% JPM Global GBI ex-EMU, 18,0% BarCap Inflation Linked GBI Euro, 3,5% FTSE Italia RAFI, 6,0% MSCI Europe, 9,5% MSCI World ex-Europe, 3,0% S&P Goldman Sachs Commodity Index*.

Nei limiti delle prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005, gli investimenti in titoli obbligazionari devono avere rating long term 'Investment grade' per almeno una delle maggiori rating agency (S&P, Moody's, Fitch-Ibca) a valere il meno elevato.

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

* In assenza di strumenti previsti dalla normativa vigente l'investimento strategico in Materie prime verrà allocato nella componente azionaria

Mandato PASSIVO: Obbligazionario Globale

Tipologia di gestione: Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;

Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale per ogni gestore: €475.000.000,00#.

Obiettivo: la gestione sarà: prevalentemente passiva rispetto all'asset allocation e attiva nella selezione dei titoli e strumenti d'investimento, con l'obiettivo di un livello di tracking error volatility annuale pari o inferiore al 2,0%.

Allocazione neutrale: 70% Obbligazioni Governative Mondo, 30% Obbligazioni Corporate Investment Grade.

Benchmark indicativo: 31,5% JPM Global GBI EMU, 22,5% JPM Global GBI ex-EMU, 16,0% BarCap Inflation Linked GBI Euro, 15,0% BarCap Pan European Aggregate Credit, 15,0% BarCap US Credit.

Nei limiti delle prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005, gli investimenti in titoli obbligazionari devono avere rating long term 'Investment grade' per almeno una delle maggiori rating agency (S&P, Moody's, Fitch-Ibca) a valere il meno elevato.

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

Per il Comparto Crescita i profili dei Mandati presentano le seguenti caratteristiche:

Obiettivo del comparto: L'investimento si pone l'obiettivo di realizzare una crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo, la cui asset allocation è così definita:

Asset Allocation Strategica	
Obbligazioni Governative	40%
Obbligazioni Corporate IG	15%
Azioni	35%
Beni reali*	10%
Totale	100%

*Beni reali: è prevista una iniziale allocazione strategica di comparto pari al 2% in Commodities, il restante 8% verrà allocato in Fondi Immobiliari e Private equity mediante apposito bando di gara

Mandato ATTIVO: Bilanciato Globale con protezione del capitale o a budget di rischio VaR

Tipologia di gestione: Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;

Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale per ogni gestore: €60.000.000,00#.

Obiettivo: massimizzare il rendimento finanziario compatibilmente con: i) una protezione del 95% del capitale di inizio anno solare, o ii) un livello di VaR del 4,0% mensile e del 8,0% annuale, con intervallo di confidenza del 99,0%.

Allocazione neutrale: 60% Obbligazioni Governative Mondo, 40% Azioni Mondo paesi sviluppati;

Benchmark indicativo: 30,0% JPM Global GBI EMU, 22,5% JPM Global GBI ex-EMU, 7,5% BarCap Inflation Linked GBI Euro, 5,5% FTSE Italia RAFI, 15,5% MSCI Europe, 19,0% MSCI World ex-Europe.

Nei limiti delle prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005, gli investimenti in titoli obbligazionari devono avere rating long term 'Investment grade' per almeno una delle maggiori rating agency (S&P, Moody's, Fitch-Ibca) a valere il meno elevato.

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

Mandato PASSIVO: Bilanciato Globale

Tipologia di gestione: Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;

Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale per ogni gestore: €140.000.000,00#.

Obiettivo: la gestione sarà: prevalentemente passiva rispetto all'asset allocation e attiva nella selezione dei titoli e strumenti d'investimento, con l'obiettivo di un livello di tracking error volatility annuale pari o inferiore al 4,0%.

Allocazione neutrale: 37% Obbligazioni Governative Mondo, 23,0 Obbligazioni Corporate Investment Grade, 37% Azionario World paesi sviluppati, 3% materie prime*;

Benchmark: 18,5% JPM Global GBI EMU, 14,0% JPM Global GBI ex-EMU, 4,5% BarCap Inflation Linked GBI Euro, 11,5% BarCap Pan European Aggregate Credit, 11,5% BarCap US Credit 5,0% FTSE Italia RAFI, 14,5% MSCI Europe, 17,5% MSCI World ex-Europe, 3,0% S&P Goldman Sachs Commodity Index*.

Nei limiti delle prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005, gli investimenti in titoli obbligazionari devono avere rating long term 'Investment grade' per almeno una delle maggiori rating agency (S&P, Moody's, Fitch-Ibca) a valere il meno elevato.

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

* In assenza di strumenti previsti dalla normativa vigente l'investimento strategico in Materie prime verrà allocato nella componente azionaria

Per i comparti **Reddito** e **Crescita** si ricerca inoltre un unico soggetto cui affidare un mandato con le seguenti caratteristiche

Mandato PASSIVO: copertura del rischio di cambio “currency overlay”

Tipologia di gestione: Mandato segregato in titoli e derivati;

Dimensione indicativa dell’esposizione iniziale: €1.200.000.000,00#.

Obiettivo: massimizzare il rendimento finanziario compatibilmente con la copertura minima del 90% dell’esposizione al rischio di cambio verso l’Euro.

Allocazione neutrale: 90% della copertura del rischio di cambio verso l’Euro;

Benchmark indicativo esposizione Reddito: 21,0% JPM Global GBI ex-EMU, 7,5% BarCap Pan European Aggregate Credit, 7,5% BarCap US Credit, 4,5% MSCI Europe, 7,0% MSCI World ex-Europe, 1,0% S&P GS Comodity.

Benchmark indicativo esposizione Crescita: 15,0% JPM Global GBI ex-EMU, 7,5% BarCap Pan European Aggregate Credit, 7,5% BarCap US Credit, 13,5% MSCI Europe, 16,5% MSCI World ex-Europe, 2,0% S&P GS Comodity.

Le prescrizioni del D.M. 703/96 e del D.Lgs. 252/2005

Il CdA del Fondo, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva a suo insindacabile giudizio durante la fase di selezione di individuare il numero dei gestori finanziari per ciascun comparto, nonché, laddove per un comparto vengano previsti più gestori finanziari, di fissare le relative percentuali di ripartizione delle risorse.

E' ammessa la facoltà di presentare l'offerta per più mandati. In conformità a quanto disposto nell'art. 6 del d. lgs. n. 252/05, più soggetti facenti parte dello stesso gruppo non possono concorrere per lo stesso mandato, ma solo per mandati diversi.

La durata iniziale della Convenzione sarà pari indicativamente a 5 (cinque) anni, fatto salvo il comparto Sicurezza per il quale la scadenza sarà pari indicativamente a 10 (dieci) anni; nelle rispettive Convenzioni saranno peraltro regolamentati sia il diritto di recesso in corso di rapporto sia la possibilità di proroga dello stesso. A tal fine il Fondo Pensione COMETA ricerca i soggetti cui affidare il servizio di gestione finanziaria con le caratteristiche ed i profili di investimento in precedenza illustrati. Le Convenzioni che regolano i rapporti tra il Fondo ed i Gestori Finanziari saranno conformi alle indicazioni della COVIP e conterranno, in particolare, l'indicazione degli obiettivi di gestione e adeguati criteri di valutazione dei risultati.

3) Possono presentare le offerte i soggetti di cui all'articolo 6, comma 1, del D.Lgs.252/05 che alla data di pubblicazione del presente bando siano in possesso dei seguenti requisiti:

- sede statutaria in uno dei Paesi aderenti all'Unione Europea, che abbiano ottenuto il mutuo riconoscimento, con esclusione dei centri off-shore;
- Stabile organizzazione in Italia;
- possesso dei requisiti fissati dalle rispettive autorità di vigilanza ai sensi dell'art.6, comma 7, del D. Lgs.252/05;
- attività gestite per conto terzi del Gruppo Finanziario di appartenenza non inferiori a 5 miliardi di Euro;
- per i Gruppi Assicurativi attività a copertura delle riserve tecniche dei rami vita del Gruppo non inferiori a 5 miliardi di Euro.

4) Sono ammesse deleghe di gestione solo a favore di soggetti appartenenti allo stesso Gruppo. Non sono ammesse associazioni temporanee di impresa.

Nel caso in cui la candidatura preveda deleghe di gestione ciascun soggetto deve essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente. Il soggetto delegante presenterà un'unica offerta indicando il contenuto delle deleghe con particolare riferimento alla suddivisione della gestione per mercati e/o strumenti finanziari. Le Convenzioni saranno comunque stipulate con il soggetto delegante.

5) Le candidature dovranno essere corredate dal questionario compilato in ogni sua parte e fornito in forma cartacea ed in forma elettronica con il formato sia word che pdf. In caso di deleghe il questionario dovrà essere compilato completamente anche per i quesiti riferiti alla Società delegata. Qualora la Società presenti l'offerta per più comparti, dovrà rispondere distintamente a ciascun questionario per ogni Comparto.

I questionari sono disponibili sul sito Internet del Fondo (www.cometafondo.it).

Ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003, per il trattamento dei dati personali forniti dovrà essere dato consenso scritto.

Il questionario, compilato integralmente, dovrà essere accompagnato da:

- una dichiarazione attestante la veridicità e l'eshaustività dei dati esposti, e una autocertificazione attestante il possesso di tutti i requisiti di legge, entrambe sottoscritte dal legale rappresentante, e richieste anche ai soggetti delegati;
- una comunicazione che elenchi i mandati per cui la Società si candida;
- una dichiarazione di disponibilità ad integrare i propri sistemi operativi in base alle procedure e agli applicativi in uso presso la banca depositaria e il service amministrativo.
- Si richiede una dichiarazione sottoscritta dal legale rappresentante di disponibilità a divulgare materiale informativo riguardante il fondo Cometa presso gli uffici/sportelli dell'offerente o società appartenenti al gruppo;
- Il consenso al trattamento dei dati personali ai sensi della legge n. 196/03;
- L'offerta economica onnicomprensiva, con indicazione separata tra commissione per la gestione finanziaria e commissione per la garanzia contrattuale per il solo Comparto Sicurezza, distinta per ciascun mandato per il quale si formula l'offerta, contenuta in busta chiusa separata e recante la dicitura "NOMECOMPARTO DESCRIZIONEMANDATO OFFERTA ECONOMICA".

Il Questionario dovrà essere compilato in lingua italiana seguendo le istruzioni ad esso allegate: tutte le informazioni che si ritenesse necessario fornire in aggiunta a quanto richiesto dovranno essere inviate a parte mediante un *file* in formato sia *word che pdf*. Il *file* dovrà contenere l'indicazione del numero della risposta a cui si riferisce l'annotazione ed il testo della stessa. Il *file* dovrà essere denominato: "Nome del candidato-Annotazioni al Questionario.doc".

La Società candidata, una volta ultimata la compilazione del Questionario, dovrà:

- predisporre copia del file contenente il Questionario compilato senza alcuna protezione, in modo tale da consentire l'utilizzo diretto dei dati ai fini delle elaborazioni;
- predisporre un file, in formato excel (.xls o .xlsx), con i dati richiesti nelle tabelle del questionario e le serie storiche mensili richieste;
- stampare e sottoscrivere i singoli fogli di cui si compone il Questionario, con sigla su ogni foglio e firma in calce al documento da parte del legale rappresentante della Società candidata;
- predisporre apposita busta chiusa contenente l'offerta economica, recante la dicitura "NOMECOMPARTO DESCRIZIONEMANDATO OFFERTA ECONOMICA", separatamente per ciascun mandato.
- Trasmettere la documentazione sopra elencata.

In caso di delega, la documentazione richiesta dovrà essere estesa anche al soggetto delegato.

La mancanza di parte della documentazione richiesta potrà comportare, a insindacabile giudizio del Fondo, l'esclusione dalla procedura di selezione.

6) Fondo Pensione Cometa valuterà le offerte validamente pervenute in base ai seguenti principali aspetti, risultanti dal questionario:

- assetto societario e struttura del Gruppo di appartenenza;
- struttura organizzativa, mezzi di supporto e risorse umane dedicate;
- struttura di controllo dei rischi e di compliance;
- volumi di risparmio gestiti per tipologia di investimento e risultati di gestione ottenuti negli ultimi anni, con riferimento ai profili di investimento indicati al punto 3);
- tipologia della clientela e dimensione dei portafogli;

- copertura dei mercati domestici e internazionali, con riferimento a quanto previsto nei profili di investimento indicati al punto 3);
- performance, ovvero misura dei livelli di redditività e rischiosità in termini assoluti e relativi ad un benchmark e, limitatamente al Comparto Sicurezza, livello di garanzia di rendimento minimo;
- metodologia di reporting e trasparenza nella comunicazione e nella determinazione dei risultati di gestione, secondo i criteri di presentazione indicati dalla Deliberazione della COVIP del 9 dicembre 1999;
- modalità di gestione dei conflitti di interesse all'interno della società e del gruppo di appartenenza;
- strategie e politiche di investimento;

7) Tenendo conto di quanto previsto nell'ambito delle Deliberazioni Preliminari del C.d.A. ai sensi della Deliberazione COVIP del 9 dicembre 1999, si procederà alla valutazione dei questionari a seguito della quale saranno identificati i candidati ritenuti maggiormente qualificati, che faranno parte delle *short list* distinte per ciascun mandato, ai quali potrà essere formulato l'invito a partecipare all'eventuale audizione volta ad acquisire ulteriori elementi. Il numero dei candidati inclusi nelle *short list* sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.

8) La valutazione ottenuta a seguito dell'audizione andrà a integrare la valutazione ottenuta con il questionario e l'offerta economica. Nella valutazione si terrà conto anche di quanto previsto dall'art.7, comma 3, della Deliberazione della COVIP del 9 dicembre 1999. A insindacabile giudizio del C.d.A. di Fondo Pensione Cometa saranno quindi individuati i soggetti aggiudicatari, previa specifica delibera e comunicazione ai candidati interessati.

9) A ciascun soggetto aggiudicatario sarà assegnata la gestione finanziaria di tutto o di parte del comparto investimento, tra quelli in precedenza indicati al punto 2), avuto riguardo al numero di Gestori che il C.d.A. del Fondo individuerà per lo stesso comparto, tenuto anche conto di un'adeguata diversificazione tra gestori. L'assegnazione delle risorse sarà successiva alla scadenza delle attuali convenzioni fissata per il 30 aprile 2010. In caso di rinuncia all'incarico o di mancata definizione e sottoscrizione della Convenzione da parte di uno o più soggetti aggiudicatari, o di successiva revoca del mandato di gestione, il C.d.A. si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse. Non potranno risultare aggiudicatari soggetti appartenenti a Gruppi di cui altre affiliate svolgano contestualmente il servizio di Banca depositaria o di Service amministrativo del Fondo, o che si trovino nelle altre situazioni di incompatibilità previste nell'art. 8 del D.M. 703/96.

10) Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 c.c.. Il presente annuncio e la ricezione dell'eventuale offerta non comportano per il Fondo alcun obbligo o impegno ad affidare il predetto servizio nei confronti degli eventuali offerenti e, per loro, alcun diritto a qualsiasi titolo.

Il Fondo Cometa svolgerà il processo di selezione con il supporto di Mangusta Risk

11) Il questionario e l'offerta economica, con l'indicazione esterna "BANDO GESTORE FINANZIARIO", dovranno pervenire, in busta chiusa e sigillata, a Fondo Cometa – Via Vittor Pisani, numero 19, 20124 Milano, in originale a mezzo posta o consegna a mano presso la sede entro e non oltre le ore 12:00 del 18/12/2009. Il questionario ed i relativi allegati (a esclusione dell'offerta economica) dovranno inoltre essere altresì inviati via e-mail all'indirizzo selezione_gestori@cometafondo.it nel rispetto della scadenza suindicata.

La convocazione per l'audizione sarà inviata a coloro che saranno inseriti nella *short list*.

Milano, 13/11/2009.